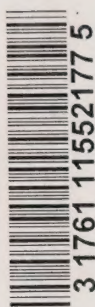


CA1
FS208
- A52

Government
Publications



Atlantic Fisheries Restructuring Act

Annual Report 1996-1997



Fisheries and Oceans
Canada

Pêches et Océans
Canada

Canada

REPORT TO PARLIAMENT

BY THE

MINISTER OF FISHERIES AND OCEANS

RESPECTING THE ADMINISTRATION OF THE

ATLANTIC FISHERIES RESTRUCTURING ACT

FOR FISCAL YEAR 1996-97

Published by:

Communications Directorate
Fisheries and Oceans Canada
Ottawa, Ontario
K1A 0E6

MPO/5564

©Minister of Public Works and
Government Services Canada 1997

Cat. No. Fs 1-29/1997
ISBN 0-662-63132-3



Printed on Recycled Paper

Minister of
Fisheries and Oceans



Ministre des
Pêches et des Océans

Ottawa, Canada K1A 0E6

JUL - 9 1997

To His Excellency the Right Honourable
Roméo LeBlanc, P.C., C.C., C.M.M., C.D.
Governor General of Canada
Rideau Hall
Ottawa, Ontario
K1A 0A1

May it please your Excellency:

I have the honour herewith, for the information of
your Excellency and the Parliament of Canada, to present the
Annual Report on the administration of the Atlantic Fisheries
Restructuring Act for the fiscal year ended March 31, 1997.

Respectfully submitted,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "David Anderson".

David Anderson, P.C., M.P.

Canada



Fisheries
and Oceans

Pêches
et Océans

Deputy Minister

Sous-ministre

JUN 26 1997

The Honourable David Anderson, P.C., M.P.
Minister of Fisheries and Oceans
House of Commons
Ottawa, Ontario
K1A 0E6

Dear Mr. Anderson:

I have the honour to submit the Annual Report on the
administration of the Atlantic Fisheries Restructuring Act for
the fiscal year ended March 31, 1997.

Yours sincerely,

William A. Rowat

TABLE OF CONTENTS

	Page
I. INTRODUCTION	1
II. ACQUISITION, PLEDGE AND DISPOSAL OF SHARES DURING 1996-1997	1
III. CONTRIBUTIONS	2
IV. LOANS	3
V. GUARANTEES	3
VI. APPROPRIATIONS	4
VII. FINANCIAL STATEMENTS	4



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115521775>

I. INTRODUCTION

The Atlantic Fisheries Restructuring Act was passed on November 30, 1983, for the purpose of restructuring fishery enterprises through investment and other financial assistance. Section 4 authorizes the Minister to acquire, to hold or dispose of or to otherwise deal with the shares, debentures or securities of any Atlantic fishery enterprise. Section 4 also authorizes the Minister to pledge, hypothecate or charge any shares, debenture or other security acquired or held. Section 5 authorizes the Minister to make a contribution or loan to a fishery enterprise. And finally, Section 6 authorizes the Minister, with the approval of the Governor in Council, to guarantee the repayment of any portion of the principal and interest owing on any loan made to a fishery enterprise.

II. ACQUISITION, PLEDGE AND DISPOSAL OF SHARES DURING 1996-1997

In May 1995, the shareholders of National Sea Products Limited passed a resolution consolidating the issued Common Shares of the Company on the basis of one Common Share for each four Common Shares previously held. The government's holding was consolidated to 776,488 Common Shares (previously 3,105,952) by this measure.

Pursuant to subsection 4(1) of the Atlantic Fisheries Restructuring Act, Canada continued to hold 776,488 Common Shares in National Sea Products Limited during fiscal year 1996-97. On March 6, 1996 the Minister of Finance announced in the Budget that "the government's share holding in National Sea Products Limited will be sold subject to consultations with the company and market conditions." The government's shares had not been sold by March 31, 1997.

III. CONTRIBUTIONS

The following contributions were made in 1996-97 under Section 5 of the Atlantic Fisheries Restructuring Act.

The Atlantic Groundfish Strategy (TAGS)

TAGS was announced on April 19, 1994, and began on May 15, 1994, as a five year, \$1.9 billion comprehensive response to the Canadian Atlantic groundfish crisis. It replaced a number of previous adjustment programs including the Northern Cod Adjustment and Recovery Program (NCARP).

TAGS is designed to provide income support and adjustment measures to those fishery workers whose livelihood was most seriously affected by the collapse in groundfish resources that resulted in fishery closures and quota cuts beginning in 1992. TAGS is jointly administered by the Department of Human Resources Development (HRD) and the Department of Fisheries and Oceans (DFO).

The only components of TAGS authorized under the Atlantic Fisheries Restructuring Act were the Licence Retirement and Early Retirement programs.

Payments totalling \$30.6 million were made to 242 licence holders under Round Two of the Groundfish Licence Retirement Program. All payments were made based on the recommendations of the four regional Harvesting Adjustment Boards. This Program has now concluded.

The Atlantic Fishers Early Retirement Program was launched. Annuities were purchased for a total of 89 participants in the provinces of Nova Scotia, Prince Edward Island and Quebec, while 248 fishers are participating in the Program from the Province of Newfoundland on a pay as you go basis with benefit payments until 2005.

Northern Cod Adjustment and Recovery Program (NCARP)

NCARP, which expired on May 15, 1994, was put in place to provide for the development of a comprehensive plan for the recovery of the northern cod fishery, and was jointly administered between DFO and HRD. The only expenditure made in 1996-97 was under the Northern Cod Early Retirement Program, the only remaining component of NCARP.

The Northern Cod Early Retirement Program - In March, 1993, the Minister of Fisheries and Oceans entered into an agreement with the Province of Newfoundland for the purpose of establishing a federal/provincial income replacement program for older fishers, plant workers and trawlermen whose livelihood was adversely affected as a result of the northern cod moratorium. The estimated total federal costs of this program were \$73.4 million to be paid in the form of monthly benefit payments until 2003 when all recipients will have turned 65 years of age or have left the program. The amount expended under this program was \$9.7 million in fiscal year 1996-97. All applications were processed by December, 1994. In total, 676 fishers and 704 plant workers (including 56 trawlermen) retired permanently from the fishery under this component of NCARP.

IV. LOANS

No loans were made to a fishery enterprise in fiscal year 1996-97.

V. GUARANTEES

Under Section 6 of the Act, the Minister of Fisheries and Oceans, with the approval of the Governor in Council (P.C. 1990-2350 of November 2, 1990), guaranteed repayment of part of a loan (85% of \$6 million) given by Société Générale (Canada) to Seafreez Foods Incorporated (Seafreez).

The guarantee enabled Seafreez to reopen closed fish plants in Canso, Nova Scotia, and Burgeo, Newfoundland. The Burgeo fish plant was subsequently closed by Seafreez.

On March 24, 1997, Seafreez repaid the entire loan to Société Générale (Canada). As a result of this payment, the Seafreez Foods Incorporated (Seafreez) loan guarantee terminated.

VI. APPROPRIATIONS

None have been appropriated with respect to the Seafreez Loan Guarantee. Appropriations were made, as required, for other program elements.

VII. FINANCIAL STATEMENTS

Audited statements for National Sea Products Limited are made public on an annual basis.

V. GARANTIES

En vertu de l'article 6 de la Loi, le Ministre des Pêches et des Océans, avec l'approbation du Gouverneur en conseil (C.P. 1990-2350, 2 novembre 1990), a été autorisé à garantir le remboursement d'une partie d'un prêt (85 p. 100 de six millions de dollars) consenti par la Société générale (Canada) à Seafreez Foods Incorporated (Seafreez).

La garantie a permis à Seafreez de rouvrir les usines à Canso (Nouvelle-Écosse) et à Burgeo (Terre-Neuve). Par la suite, l'entreprise a toutefois fermé celle de Burgeo.

Le 24 mars 1997, la Seafreez a remboursé le montant total de l'emprunt qu'il avait fait à la Société générale (Canada). Suite à ce paiement, la garantie d'emprunt de la Seafreez Foods Incorporated (Seafreez) a pris fin.

VI. CRÉDITS

Il n'y a eu aucun crédit relativement à la garantie de prêt de Seafreez. Il y en a eu, comme requis, pour d'autres éléments du programme.

VII. ÉTATS FINANCIERS

Chaque année, les états vérifiés de National Sea Products Limited sont rendus publics.

Aucun prêt n'a été consenti à une entreprise de pêche en 1996-1997.

IV. PRÊTS

Le Programme de retraite anticipée - En mars 1993, le Ministre des Pêches et des Océans a conclu une entente avec la province de Terre-Neuve dans le but d'établir un programme fédéral-provincial de remplacement du revenu des pêcheurs âgés et des travailleurs d'usine et à bord de chalutiers, touchés par le moratoire de la pêche de la morue du Nord. Les coûts estimatifs du gouvernement fédéral pour ce programme sont de 73,4 millions de dollars, et prendront la forme de prestations mensuelles versées jusqu'en 2003, alors que les bénéficiaires auront soit atteint l'âge de 65 ans, soit quitté le programme. La somme de 9,7 millions de dollars a été dépensée en 1996-1997. En décembre 1994, toutes les demandes avaient été traitées. En tout, 676 pêcheurs et 704 travailleurs d'usine (comportant 56 travailleurs à bord de chalutiers) se sont retirés définitivement de la pêche.

Le Programme de retraite anticipée, le seul volet qui reste.
Les seules dépenses faites en 1996-1997 furent celles du volet du Pêches et des Océans et Développement des ressources humaines Canada. morue du Nord. Il était conjointement administré par le Ministère des Pêches et des Océans et Développement des ressources humaines Canada. permettre de dresser un plan complet de rétablissement de la pêche de la Nord (PARPMN), qui a pris fin le 15 mai 1994, avait été créé pour Le Programme d'adaptation et de redressement de la pêche de la morue du

Programme d'adaptation et de redressement de la pêche de la morue du Nord (PARPMN)

Le Programme de retraite anticipée des pêcheurs de l'Atlantique a été lancé. Des rentes ont été achetées pour un total de 89 pêcheurs de la Nouvelle-Écosse, de l'Île-du-Prince-Édouard et du Québec, tandis que 248 pêcheurs de Terre-Neuve participent au programme selon un mode de financement au fur et à mesure, le versement de prestations s'échelonnant jusqu'en 2005.

III. CONTRIBUTIONS

Les contributions suivantes ont été faites en vertu de l'article 5 de la *Loi sur la restructuration du secteur des pêches de l'Atlantique* en 1996-1997.

Stratégie du poisson de fond de l'Atlantique (SPA)

La Stratégie du poisson de fond de l'Atlantique (SPA) a été annoncée le 19 avril 1994 et appliquée le 15 mai suivant, à titre d'intervention exhaustive de cinq ans d'une valeur de 1,9 milliard de dollars dans la crise de la pêche du poisson de fond de l'Atlantique. Elle a remplacé un certain nombre de programmes d'adaptation, notamment le Programme d'adaptation et de redressement de la pêche de la morue du Nord (PARPMN).

La stratégie prévoit le soutien du revenu et des mesures d'adaptation à l'intention des travailleurs des pêches dont le gagne-pain a été le plus gravement touché par l'effondrement des ressources en poisson de fond qui a entraîné la fermeture de pêches et des réductions de quotas à partir de 1992. La Stratégie du poisson de fond de l'Atlantique est administrée conjointement par Développement des ressources humaines Canada et le Ministère des Pêches et des Océans.

Les seules composantes de la SPA autorisées par la *Loi sur la restructuration du secteur des pêches de l'Atlantique* étaient les volets de «Retraite anticipée» et «Retrait des permis» de la stratégie.

Un total de 30,6 millions de dollars ont été versés à 242 détenteurs de permis dans le cadre du deuxième volet du Programme de retrait de permis de pêche du poisson de fond. Tous les paiements étaient basés sur les recommandations des quatre conseils régionaux d'adaptation de la capacité de pêche. Le programme a maintenant pris fin.

I. INTRODUCTION

La Loi sur la restructuration du secteur des pêches de l'Atlantique a été adoptée le 30 novembre 1983 dans le but de restructurer les entreprises de pêche par des investissements et d'autres formes d'aide financière. L'article 4 autorise le Ministre à acquérir, à détenir ou à céder les actions, obligations ou autres valeurs, ou à effectuer toute autre opération à leur égard. De plus, l'article 4 autorise le Ministre à donner en gage, à nantir ou à grever les actions, obligations ou autres valeurs, acquises ou détenues. L'article 5 autorise le Ministre à consentir une contribution ou un prêt à une entreprise de pêche. Enfin, l'article 6 autorise le Ministre, avec l'approbation du gouverneur en conseil, à garantir le remboursement total ou partiel du capital et des intérêts de tout prêt consenti à une entreprise de pêche.

II. ACQUISITION, NANTISSEMENT ET ALIÉNATION D'ACTIONS EN 1996-1997

En mai 1995, les actionnaires du National Sea Products Limited (NatSea) ont passés une résolution consolidant les actions ordinaires de la compagnie sur une base de une action ordinaire pour chaque quatre actions ordinaires détenues antérieurement. Les actions détenues par le gouvernement ont été consolidées à 776 488 actions ordinaires (antérieurement 3 105 952) par cette mesure.

En vertu du paragraphe 4(1) de la Loi sur la restructuration du secteur des pêches de l'Atlantique, le Canada a continué à conserver 776 488 actions ordinaires de l'entreprise en 1996-1997. Le 6 mars 1996, le Ministre des Finances a annoncé dans le budget que "la participation du gouvernement dans cette compagnie sera vendue, sous réserve de consultations avec la direction et de la conjoncture du marché." Au 31 mars 1997, le

gouvernement n'avait pas vendu ses actions.

TABLE DES MATIÈRES

I.	INTRODUCTION	1
II.	ACQUISITION, NANTISSEMENT ET ALIÉNATION D'ACTION EN 1996-1997	1
III.	CONTRIBUTIONS	2
IV.	PRÊTS	3
V.	GARANTIES	4
VI.	CRÉDITS	4
VII.	ÉTATS FINANCIERS	4



Fisheries
and Oceans

Pêches
et Océans

Deputy Minister Sous-ministre

JUN 26 1997

L'honorable David Anderson, c.p. député
Ministre des Pêches et des Océans
Ottawa (Ontario)
K1A 0E6

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de présenter le rapport annuel concernant
l'application de la Loi sur la restructuration du secteur des
pêches de l'Atlantique pour l'exercice financier qui a pris fin le
31 mars 1997.

Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de ma
plus haute considération.

William A. Rowat



Ottawa, Canada
K1A 0E6

Canada



JUL - 9 1997

Son Excellence le très honorable
Roméo LeBlanc, C.P., C.C., C.M.M., C.D.
Gouverneur général du Canada
Rideau Hall
Ottawa (Ontario)
K1A 0A1

Qu'il plaise à Son Excellence :

J'ai l'honneur, pour votre information et celle du
Parlement du Canada, de soumettre le rapport annuel concernant
l'application de la Loi sur la restructuration du secteur des
pêches de l'Atlantique pour l'exercice financier qui a pris fin le
31 mars 1997.

Respectueusement soumis,

David Anderson, C.P., M.P.

Publié par :

Direction générale des communications
Pêches et Océans Canada
Ottawa (Ontario)
K1A 0E6

MPO/5564

©Ministre des Travaux publics et
Services gouvernementaux Canada 1997

N° de cat. Fs 1-29/1997
ISBN 0-662-63132-3



Imprimé sur du papier recyclé

RAPPORT PRÉSENTÉ AU PARLEMENT

PAR LE

MINISTRE DES PÊCHES ET DES OCÉANS

AU SUJET DE L'APPLICATION DE LA

LOI SUR LA RESTRUCTURATION DU SECTEUR DES

PÊCHES DE L'ATLANTIQUE

AU COURS DE L'EXERCICE FINANCIER 1996-1997



Rapport annuel 1996-1997

Loi sur la
restructuration
du secteur des
pêches de
l'Atlantique